

# 永豐系列基金雙周報

2021/09/08

- 受到DELTA變種病毒導致疫情升溫影響，美中兩國最新公布經濟數據同步降溫，8月份美國新增非農就業人口僅有23.5萬人，創下近七個月來最低紀錄，同時間中國製造業與服務業採購經理人指數(PMI)分別下滑至50.1與47.5，後者更是去年4月經濟復甦以來首次跌破景氣榮枯線。
- 歐元區8月份消費者物價指數年增3%，創下近十年來最大增幅，且大幅高於七月份的 2.2%及市場預估的 2.7%，多位歐洲央行(ECB)決策官員認為通膨前景已顯著改善，呼籲ECB考慮啟動縮減購債行動。

全球投資導航



永豐基金 投資大幸福



永豐投信官方LINE



行動網頁

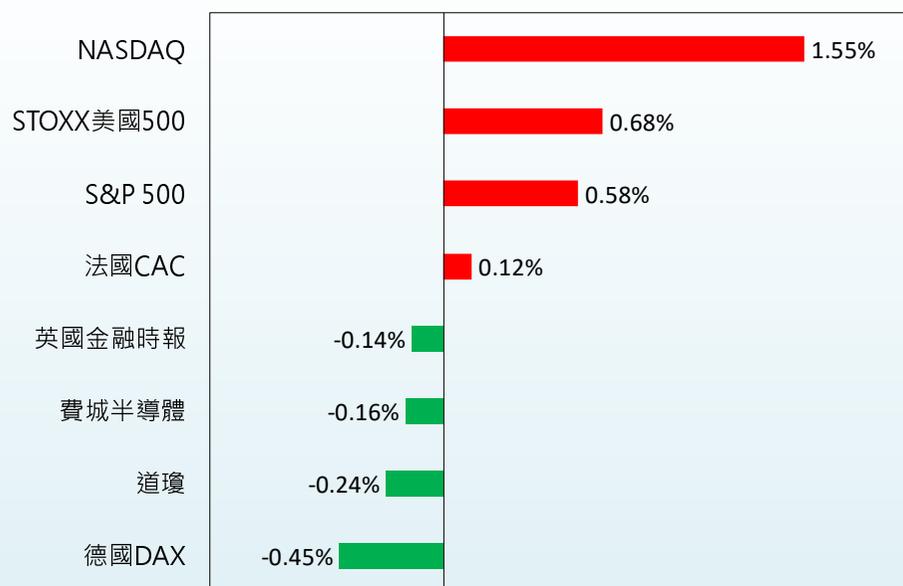
## 美國股市重點掃描

- **上周回顧：**最新公布就業數據表現錯綜，8月份新增非農就業人口放緩至七個月來最低，但失業率由5.4%降至5.2%，對於景氣復甦展望的擔憂令景氣循環股持續受壓，科技股則在投資人預期聯準會(FED)不會急於收緊貨幣政策下獲得買盤支持，標普500與NASDAQ指數再創歷史新高。
- **市場展望：**由於夏季期間美股交易向來偏向清淡，故資金主要在類股間輪動，市場不易出現全面性大漲，近期雖然科技股與大型成長股重獲投資人青睞，但不排除一段時間後景氣循環股仍有表現的機會，整體來看大盤將維持震盪走高的格局。

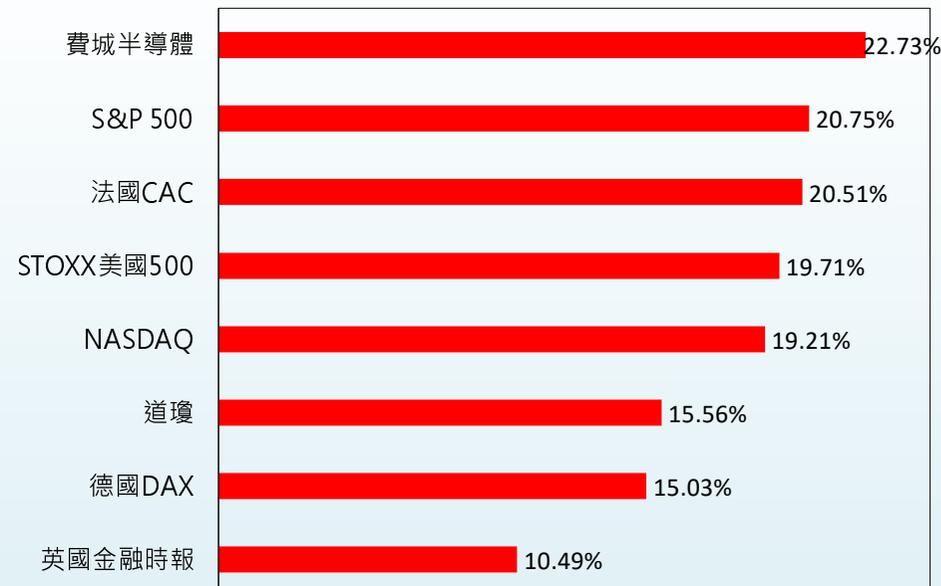
## 歐洲股市重點掃描

- **上周回顧：**歐元區8月份消費者物價指數年增3%，創下近十年來最大增幅，多位歐洲央行官員認為通膨前景已顯著改善，力促縮減購債，加上美中兩國經濟數據同步放緩，投資人擔憂全球經濟復甦步調受到疫情拖累，導致以景氣周期股票為主的歐洲股市表現不盡理想。
- **市場展望：**歐股近期表現落後美股，主因疫情變化增添景氣面的不確定風險，且德國將於9月舉行的聯邦議會選舉目前選情仍然呈現膠著態勢，影響投資人進場意願，預料在以上變數尚未消除以前，歐股走勢將持續受到壓抑。

## 歐美指數一周漲跌幅



## 歐美指數今年以來漲跌幅



資料來源：CMoney·永豐投信整理，截至2021/09/03

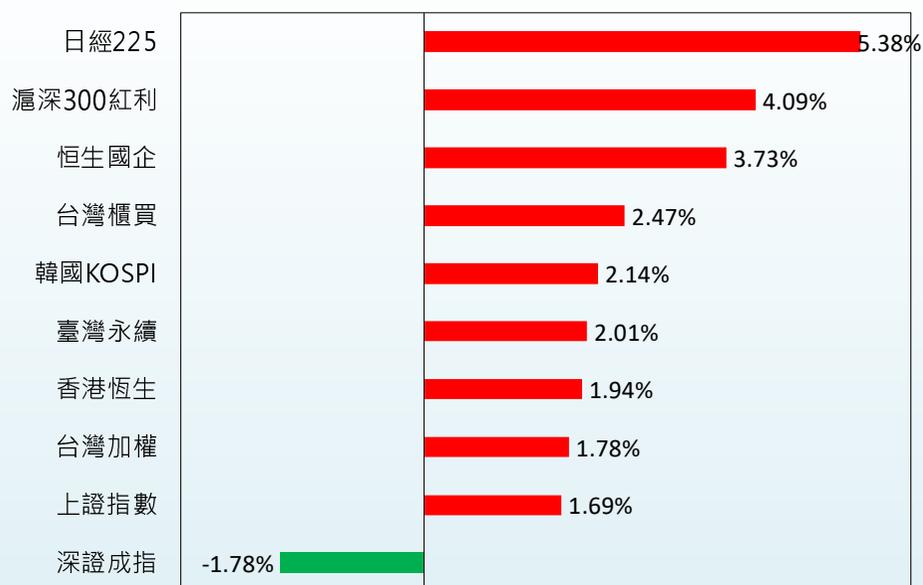
## 台灣股市重點掃描

- **上周回顧：**繼台積電宣布調漲晶圓代工價格後，三星也傳出跟進調漲報價15%~20%，吸引外資持續買超台積電與聯電股票，大盤在晶圓雙雄帶領下攻克季線反壓，加權指數連續第二周反彈收紅，整周下來共上揚1.78%。
- **市場展望：**由於FED主席鮑威爾向市場釋出鴿派訊息，縮表疑慮暫獲消除，資金出現回流亞洲跡象，外資已連續兩周大幅買超台股，加上台積電漲價利多帶動下，電子股重拾市場主流地位，有利於台股延續反彈行情，預料短期內大盤走勢仍將取決於晶圓雙雄表現而定。

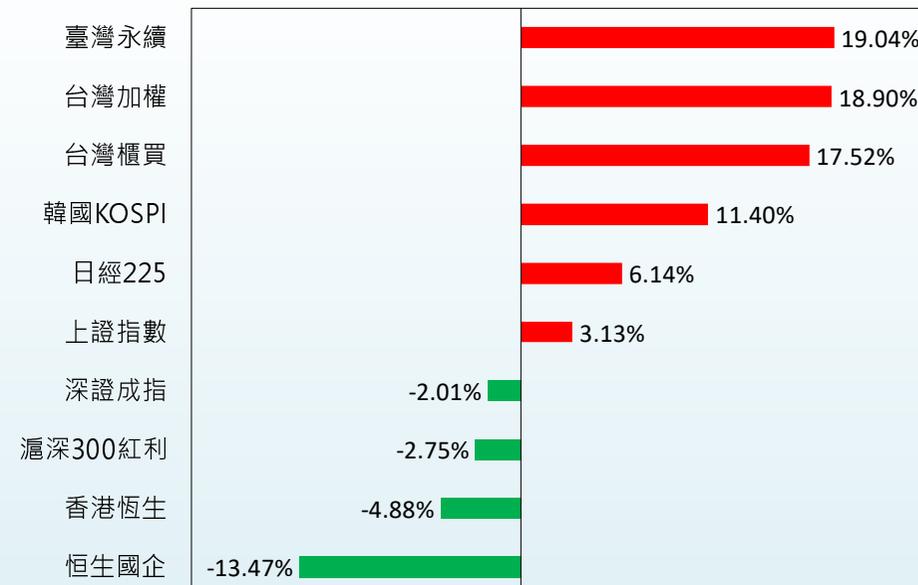
## 中國股市重點掃描

- **上周回顧：**8月中國官方製造業PMI由50.4下滑至50.1，非製造業指數更下降至47.5，跌破景氣榮枯分界線，景氣下滑危機加深，但經濟數據疲弱反而強化投資人對於官方寬鬆政策的預期心理，支撐中港股市出現強勁反彈。
- **市場展望：**近期隨著中國政府加強反壟斷監管，加上疫情復燃的影響，中國經濟顯露疲軟跡象，不過預期官方將會透過各項寬鬆的財政與貨幣政策給予經濟支持，應有助提振市場信心，只是在大環境條件欠佳下，短期內陸股反彈空間有限，盤勢仍將以擁有政策題材支持的個股表現為主。

## 亞洲指數一周漲跌幅



## 亞洲指數今年以來漲跌幅



資料來源：CMoney、永豐投信整理，截至2021/09/03

## 美國債市重點掃描

- **上周回顧：**經濟數據呈現好壞參半，未能提供方向指引，由於接下來財政部將有大量的發債供給，空方賣壓略佔上風，美國10年期公債殖利率小幅攀升。
- **市場展望：**近期數據顯示全球經濟復甦腳步出現放緩跡象，FED縮表時程恐往後遞延，預料10年期公債殖利率將在1.2%~1.5%的範圍內震盪整理，但投資人仍需持續關注通膨數據變化。

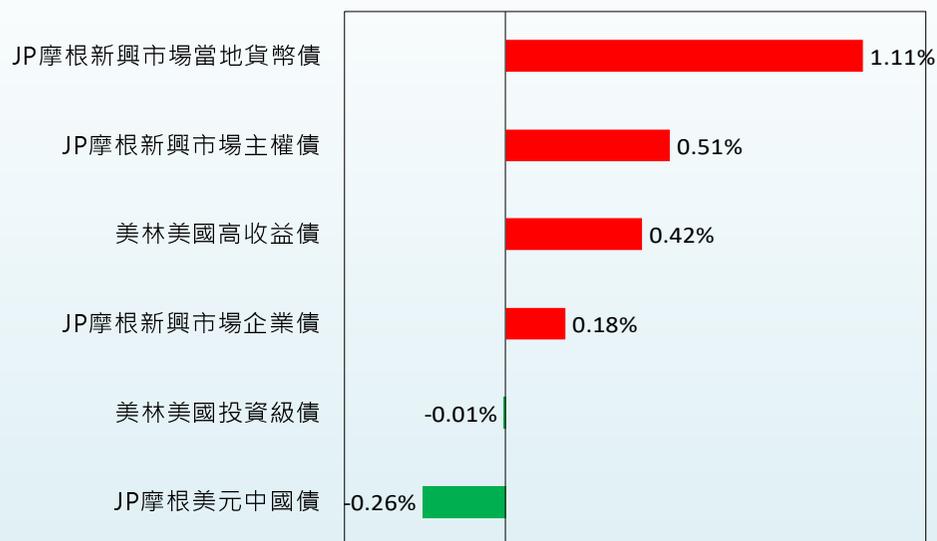
## 全球債市重點掃描

- **上周回顧：**投資人持續消化FED主席鮑威爾先前鴿派演說，市場風險情緒略為回升，信用債與公債間的利差縮減，帶動高收益債與新興市場債券全面反彈。
- **市場展望：**在鮑威爾對於FED縮表與升息時程表達謹慎立場後，預料未來一段時間利率環境將維持低檔整理，高收益債與新興市場債券將保有一定的吸引力，價格可望呈現震盪趨堅走勢。

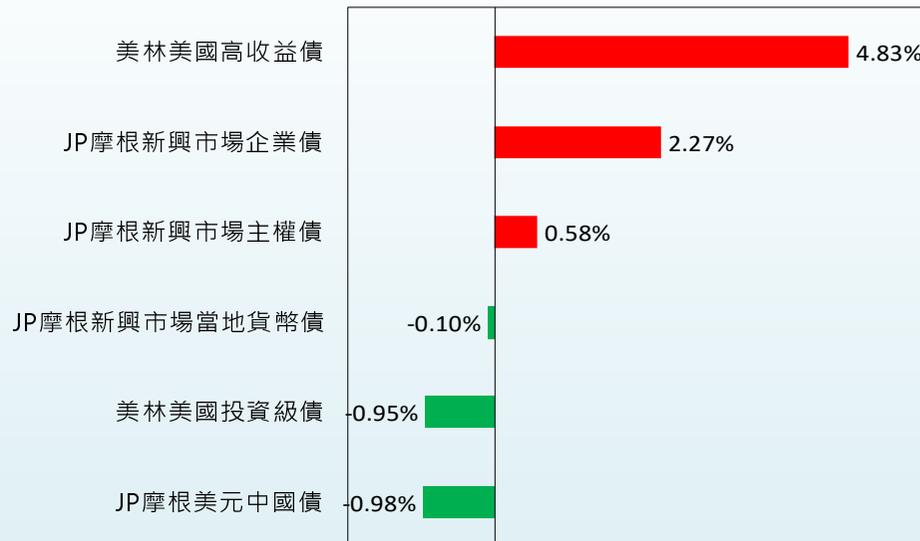
## 中國債市重點掃描

- **點心債：**中國央行持續謹慎調控市場流動性，在資金面持續中性偏寬鬆下，現券買氣不減，惟仍需留意經濟數據公布及海外債市帶來之壓力。
- **中資美元債：**美國10年期公債殖利率上揚，加上中國製造業與服務業採購經理人指數進一步下滑，且房地產板塊持續受到恒大債務問題衝擊，市場負面情緒升高，壓抑高收益美元債表現。

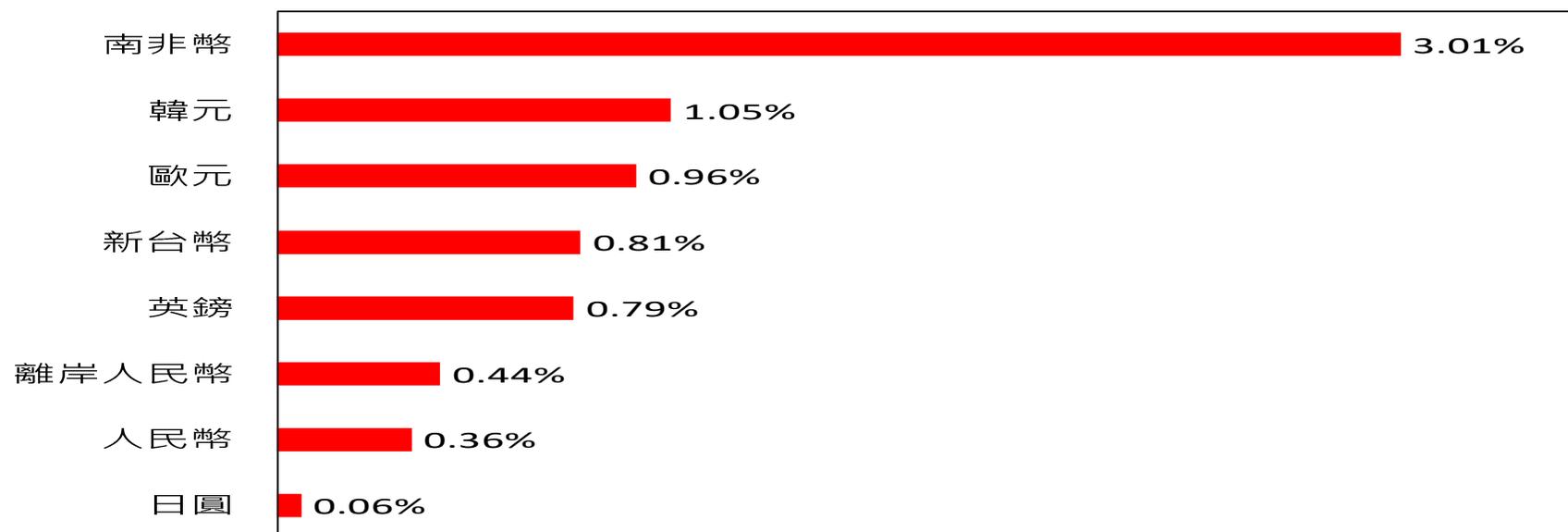
## 債券指數一周漲跌幅



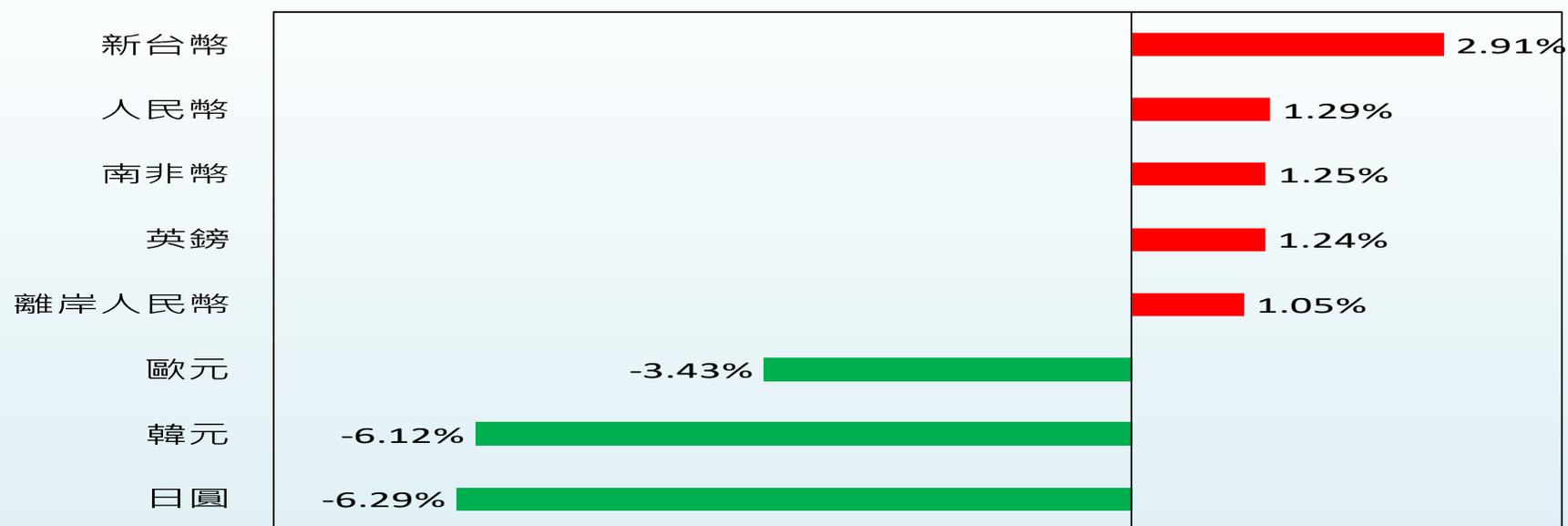
## 債券指數今年以來漲跌幅



## 全球主要貨幣一周漲跌幅



## 全球主要貨幣今年以來漲跌幅



# 股票系列基金與市場概況 - 台股主動(一)

| 台股主動型基金  | 基金淨值  |       | 前五大類股配置<br>2021/09/03   | 市場概況與操作策略  |
|----------|-------|-------|---|--|
|          | 08/27 | 09/03 |   |  |
| 永豐永豐基金   | 49.26 | 51.29 | 半導體業 54.57%<br>生技醫療業 7.33%<br>電子零組件業 6.96%<br>通信網路業 6.21%<br>鋼鐵工業 4.51% | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 歐央近期將舉行貨幣政策會議，市場預期將隨著經濟溫和復甦，放緩PEPP購債速度。因聯準會減購資產預期並未提前與市場資金充沛下，支撐歐美股。但仍需小心新興亞洲的疫情控制情形，嚴防東南亞供應鏈瓶頸隨著疫情轉趨嚴重而擴大，2H21景氣復甦仍有疑慮。</li> <li>● 目前台股進入區間盤整階段，仍仰賴大型半導體權指股能否扮演好撐盤角色，帶領指數上攻。</li> </ul>  |
| 永豐中小基金   | 78.60 | 81.76 | 半導體業 54.12%<br>電子零組件業 13.64%<br>光電業 7.15%<br>通信網路業 4.02%<br>汽車工業 3.94%  | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 9/3公告非農就業數據，受COVID-19 Delta病毒疫情再度增溫，8月僅新增23.5萬人，遠低於預估值73.3萬人，預期Fed將放緩購債縮減之實行速度，將可能推遲至年底方可執行。</li> <li>● 政府積極衝刺疫苗施打率且BNT疫苗將來台，且台積電正式宣佈漲價後，包含聯電等半導體大型權值股股價同步翻揚，推升加權指數突破17,500點整數關卡且收復各均線。</li> <li>● 9月底FOMC會議記錄關於購債時程之討論，資金將轉入2H21~2022年具成長轉機之族群（如電動車/SERVER/半導體），並留意拜登基建案進度。</li> </ul> |
| 永豐領航科技基金 | 57.74 | 59.45 | 半導體業 52.74%<br>通信網路業 6.73%<br>電子零組件業 6.05%<br>其他電子業 5.66%<br>鋼鐵工業 3.64% | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 歐央近期將舉行貨幣政策會議，市場預期將隨著經濟溫和復甦，放緩PEPP購債速度。因聯準會減購資產預期並未提前與市場資金充沛下，支撐歐美股。但仍需小心新興亞洲的疫情控制情形，嚴防東南亞供應鏈瓶頸隨著疫情轉趨嚴重而擴大，2H21景氣復甦仍有疑慮。</li> <li>● 目前台股進入區間盤整階段，仍仰賴大型半導體權指股能否扮演好撐盤角色，帶領指數上攻。</li> </ul>  |

基金淨值與投組配置資料來源：永豐投信

# 股票系列基金與市場概況 - 台股主動(二)

| 台股主動型基金       |     | 基金淨值  |       | 前五大類股配置<br>2021/09/03   | 市場概況與操作策略   |
|---------------|-----|-------|-------|---|---|
|               |     | 08/27 | 09/03 |   |   |
| 永豐臺灣ESG永續優選基金 | A累積 | 15.13 | 15.40 | 半導體業 30.15%<br>金融保險8.73%<br>電子零組件業8.26%<br>電腦及周邊設備業7.67%<br>汽車工業5.44% | <ul style="list-style-type: none"> <li>●歐央近期將舉行貨幣政策會議，市場預期將隨著經濟溫和復甦，放緩PEPP購債速度。因聯準會減購資產預期並未提前與市場資金充沛下，支撐歐美股。但仍需小心新興亞洲的疫情控制情形，嚴防東南亞供應鏈瓶頸隨著疫情轉趨嚴重而擴大，2H21景氣復甦仍有疑慮。</li> <li>●目前台股進入區間盤整階段，仍仰賴大型半導體權指股能否扮演好撐盤角色，帶領指數上攻。</li> </ul>                             |
|               | A年配 | 14.38 | 14.64 |   |   |
|               | I類型 | 15.13 | 15.40 |   |   |
| 永豐趨勢平衡基金      |     | 62.56 | 63.55 | 半導體業 36.19%<br>電子零組件業9.29%<br>鋼鐵工業8.06%<br>航運業4.10%<br>紡織纖維2.25%      | <ul style="list-style-type: none"> <li>●本周大盤正式攻克季線反壓，並在季線之上反覆整理，屬強勢整理。半導體、ABF概念與高價電子股是本波最強勢族群。</li> <li>●股王矽力-KY本周創下4475元歷史天價；以聯電為首的半導體相關族群，推升本周指數再創反彈高點17540，ABF雙雄—欣興與景碩本周也連袂創下新高價。</li> <li>●資金本周開始出現外溢效果，更加確認指數站穩季線信號，接下來更需留意資金輪動狀態，強勢股會接連表態。</li> </ul> |

基金淨值與投組配置資料來源：永豐投信

# 股票系列基金與市場概況 - 海外主動

| 海外主動型基金    |     | 基金淨值  |       | 區域別配置<br>2021/09/03                                     | 市場概況與操作策略  |
|------------|-----|-------|-------|---|--|
|            |     | 08/27 | 09/03 |   |  |
| 永豐中國經濟建設基金 | 台幣  | 33.59 | 33.37 | 中國大陸39.29%<br>臺灣24.98%<br>香港18.17%<br>美國2.47%           | <ul style="list-style-type: none"> <li>●台股：由於FED主席鮑威爾向市場釋出鴿派訊息，縮表疑慮暫獲消除，資金出現回流亞洲跡象，外資已連續兩周大幅買超台股，加上台股電漲價利多帶動下，電子股重拾市場主流地位，有利於台股延續反彈行情，預料短期內大盤走勢仍將取決於晶圓雙雄表現而定。</li> <li>●陸股：近期隨著中國政府加強反壟斷監管，加上疫情復燃的影響，中國經濟顯露疲軟跡象，不過預期官方將會透過各項寬鬆的財政與貨幣政策給予經濟支持，應有助提振市場信心，只是在大環境條件欠佳下，短期內陸股反彈空間有限，盤勢仍將以擁有政策題材支持的個股表現為主。</li> <li>●港股：內地監管政策消息相對減少，市場逐步消化，科技股繼續借勢反彈，觀察監管政策對股價的影響已開始式微，港股有望構築短期底部。</li> </ul> |
|            | 人民幣 | 7.78  | 7.76  |   |  |
| 永豐主流品牌基金   |     | 27.02 | 27.10 | 法國33.59%<br>美國17.03%<br>德國12.64%<br>臺灣9.33%<br>香港8.06%  | <ul style="list-style-type: none"> <li>●奢侈品類股本周雖有持穩，但仍處在中國提出”共同富裕”的不安情緒中，與其他族群相比，亦屬弱勢整理。</li> <li>●運動品牌受越南封城延期衝擊影響，市場擔憂銷售旺季供貨恐受衝擊，包含耐吉與愛迪達等股價都是8月才開始自歷史高點開始下來修正，愛迪達最新說法已明確指出受越南封城衝擊，本季營收恐影響5億歐元，目前股價一直在消化這樣利空，包含耐吉也是一樣。</li> <li>●市場現在都在擔心耐吉與愛迪達無貨可出、可賣；如果是這樣的擔心，我們認為是短空長多，耐吉與愛迪達在運動用品上尚無可取代的對手，越壓抑買盤，以後反彈力道就越強，因此仍建議投資人應趁利空回檔好好長線布局。</li> </ul>   |
| 永豐亞洲民生消費基金 |     | 12.77 | 12.85 | 南韓40.18%<br>中國大陸18.63%<br>美國9.79%<br>印尼5.02%<br>香港4.46% | <ul style="list-style-type: none"> <li>●美國新增非農就業人數不及預期，創下7個月來最低，降低了聯儲會減碼預期；美股再創新高美元再度走弱。中國8月PMI資料顯示經濟景氣略有回落，因疫情擴散，加以高溫多雨、洪澇災害等不利因素，PMI製造業力度持續減弱。</li> <li>●Delta病毒再次衝擊全球，經濟復甦或面臨新壓力，全球主要股市持續震盪；惟資金充裕持續，新興亞洲股市將隨全球股市高位震盪，關注本周美國將公布8月PPI，中國進出口與CPI等重要數據。</li> </ul>  |

基金淨值與投組配置資料來源：永豐投信

# 指數型系列基金與市場概況

| 被動型基金             |     | 基金淨值  |       | 前五大類股配置<br>2021/09/03   | 市場概況與操作策略  |
|-------------------|-----|-------|-------|---|--|
|                   |     | 08/27 | 09/03 |   |  |
| 永豐滬深300紅利<br>指數基金 | 台幣  | 20.09 | 20.71 | 銀行業33.08%<br>不動產10.36%<br>汽車及零件設備9.95%<br>化學製品6.55%<br>鐵 / 鋼6.00% | <ul style="list-style-type: none"> <li>●8月中國製造業PMI為比上月回落，但仍保持在榮枯線以上，面對下半年經濟增速走緩，托底刺激政策會適時出台穩經濟。</li> <li>●7月中國央行縮表1兆人民幣，預計下半年將更傾向於運用定向貨幣政策工具，普遍降準或降息的必要性下降，而“碳減排”結構性放水或可期。</li> <li>●8月政策圍繞共同富裕主軸展開，習近平主持召開中央財經委員會特別提到，構建初次分配、再分配、三次分配協調配套的基礎性制度安排，鼓勵高收入人群和企業更多回報社會。共同富裕是長期執政基礎，是中國邁向第二個百年目標的本質要求與重要特徵，浙江先行先試為全國實現共同富裕領頭兵。未來十五年中國經濟體量將保持中高增速，中等收入群體擴大將激活消費潛在需求。</li> <li>●經濟放緩與通縮風險下，高股息藍籌股更為長期投資必選優質標的，滬深300紅利指數基金為長期投資中國優質選擇。</li> <li>●目前中國整體曝險：100.95%。</li> </ul> |
|                   | 美元  | 9.46  | 9.80  |   |  |
|                   | 人民幣 | 11.30 | 11.65 |   |  |

基金淨值與投組配置資料來源：永豐投信

# 固定收益系列基金與市場概況 - 貨幣型

| 固定收益基金      |     | 基金淨值    |         | 投組配置<br>2021/09/03                                    | 市場概況與操作策略   |
|-------------|-----|---------|---------|---|---|
|             |     | 08/27   | 09/03   |   |   |
| 永豐貨幣市場基金    |     | 14.0388 | 14.0392 | 定存: 38.28%<br>短票: 30.11%<br>附買回: 20.66%<br>活存: 10.88% | <ul style="list-style-type: none"> <li>●央行存單合計到期21,949.40億，緊縮因素則為央行定存單發行共20,375.90億。上周為月底最後兩日，但因市場資金需求多已提前避開，短率大致維穩</li> <li>●短票方面，月底資金情勢雖較為偏緊，但發行量也不高，市況大致持穩，變化不大，30天期短票利率成交約在0.20%~0.22%區間，60天期短票利率成交則約在0.21%~0.23%區間。</li> <li>●債券附買回(RP)市場方面，雖然為月底最後交易日，除例行性資金需求外，並無太多緊縮因素干擾市場，月初後資金轉為充裕，整體債券附買回市場利率變化不大，公司債平均成交利率約為0.12%~0.21%區間水準。</li> <li>●本周時序進入月初，加上現金股利發放干擾因素預期將減少，預期銀行間資金調度將回復期初平穩寬裕的局面，利率將有下滑可能性。</li> </ul> |
| 永豐人民幣貨幣市場基金 | 台幣  | 10.1269 | 10.0933 | 定存: 59.97%<br>買回: 39.60%                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>●利率方面，Shibor隔夜、7天和14天分別較前周-14bps、-27bps和-25bps至1.9430%、2.0590%及2.0510%；Hibor隔夜、7天和14天分別較前周-33bps、-24bps和-8bps至1.8587%、2.7605%及2.9053%。短期來看，人行維護流動性穩中偏鬆預期，料資金利率上行幅度有限。</li> <li>●1-3M承作利率方面，定存息率高出RP利率約有0.10-0.30%利差，故酌量提升定存比重。緊接下來在操作策略上，若短端資金利率窄幅波動，則擇優動態調整；若短端資金利率下行，且兩者利差拓寬，則增加RP持有比重。</li> </ul>   |
|             | 人民幣 | 11.8395 | 11.8436 |   |   |

基金淨值與投組配置資料來源：永豐投信

# 固定收益系列基金與市場概況 - 中國債

| 固定收益基金   |       | 基金淨值   |         | 投組配置<br>2021/09/03                      | 市場概況與操作策略  |
|--|-------|--|---------|---|--|
|  |       | 08/27  | 09/03   |   |  |
| 中國債市   |       | <p>●點心債方面，儘管近期中國加大監管力道引發債券拋售，但中國央行持續謹慎調控市場流動性，在資金面持續中性偏寬鬆下，現券買氣不減，仍利於IG點心債表現。</p> <p>●中資美元債方面，儘管強勁的非農就業人數和低於預期的失業率數據推升下，美國十年期公債殖利率反轉上揚，但中資投資等級與高收益債券市場較上周波動中大致平復下來，利差收斂，表現相對持平或微揚，惟後續仍須留意市場政策消息與美債殖利率曲線變化影響。</p> |         |   |  |
| 永豐中國高收益債券基金<br>(本基金主要投資於非投資等級高風險債券且基金之配息來源可能為本金)   | 台幣累積  | 10.9383  | 10.9457 | 美元債: 87.52%<br>點心債: 5.60%               | 在基金操作方面，投資組合將以美元債為主，並持續從基本面出發，避開有疑慮的公司，同時動態調整外匯避險比重，以求長期資本利得。近期操作上，預期中資美元高收益債價格近期將較為波動，挑選標的將以公司財務表現穩健、債券有資本利得空間或IPO新券發行為主要考量。      |
|  | 台幣月配  | 7.1695   | 7.1744  |   |  |
|  | 人民幣累積 | 2.6503   | 2.6618  |   |  |
|  | 人民幣月配 | 1.6389   | 1.6461  |   |  |
| 永豐人民幣債券基金<br>(本基金可投資於相當比例非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金) | 台幣累積  | 9.1402   | 9.1151  | 點心債: 71.51%<br>美元債: 13.14%<br>基金: 5.75% | 在基金操作方面，將維持目前點心債為主，美元債為輔的投資組合，避開評級不佳之公司，同時動態調整外匯避險比重，以求長期資本利得。近期操作上，預期點心債表現平穩，中資美元高收益債價格較為波動，挑選標的以公司財務表現穩健、債券有資本利得空間或IPO新券發行為主要考量。 |
|  | 台幣月配  | 7.2164   | 7.1966  |   |  |
|  | 人民幣累積 | 11.0953  | 11.0941 |   |  |
|  | 人民幣月配 | 8.8219   | 8.8209  |   |  |

基金淨值與投組配置資料來源：永豐投信

# 固定收益系列基金與市場概況 - 新興市場債

| 固定收益基金  |           | 基金淨值    |         | 投組配置<br>2021/09/03   | 市場概況與操作策略  |
|---|-----------|---------|---------|--|--|
|   |           | 08/27   | 09/03   |  |  |
| <b>永豐新興市場企業債券基金</b><br><b>(本基金可投資於相當比例非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)</b> | 台幣<br>累積  | 10.6526 | 10.6412 | 拉丁美洲: 29.52%<br>亞洲: 20.31%<br>歐洲: 17.94%<br>北美洲: 10.88%<br>中東: 6.55% | <ul style="list-style-type: none"> <li>●美國非農就業報告的薪資增幅優於預期，支撐美國10年債殖利率小彈收在1.3223%。</li> <li>●隨市場風險情緒好轉，Powell談話偏鴿派，吸引資金流入風險性資產，新興市場外債指數利差收斂6.7bp，新興市場本地債指數上漲1.17%，以美元計價指數上漲0.56%。</li> <li>●展望未來，Fed主席於全球央行年會中表示不急於因短暫通膨而升息，在全球資金環境持續寬鬆下，有利於新興市場債券的表現。</li> </ul> |
|   | 台幣<br>月配  | 6.8241  | 6.8167  |  |  |
|   | 人民幣<br>累積 | 2.6668  | 2.6737  |  |  |
|   | 人民幣<br>月配 | 1.9380  | 1.9431  |  |  |
|   | 南非幣<br>累積 | 10.3478 | 10.1403 |  |  |
|   | 南非幣<br>月配 | 7.1594  | 6.9673  |  |  |

基金淨值與投組配置資料來源：永豐投信

# 組合型系列基金與市場概況

| 組合基金   |      | 基金淨值    |         | 投組配置<br>2021/09/03   | 市場概況與操作策略  |
|--|------|---------|---------|--|--|
|  |      | 08/27   | 09/03   |  |  |
| <b>永豐新興高收雙債組合基金</b><br>(本基金主要投資於高風險非投資等級債券基金且基金之配息來源可能為本金) | 累積   | 11.1289 | 11.1294 | 新興市場債券: 53.77%<br>高收益債券: 42.22%  | <ul style="list-style-type: none"> <li>●市場風險情緒好轉，Powell談話偏鴿派，吸引資金流入風險性資產，美國高收益指數利差收斂3bp，價格指數上漲0.42%，新興市場外債指數利差收斂6.7bp，新興市場本地債指數上漲1.17%，以美元計價指數上漲0.56%。</li> <li>●展望未來，美國景氣持續復甦，有助於美國高收債發債企業獲利動能，搭配高收益債基本面無虞，可望帶動美國高收益債走勢向上；Fed主席於全球央行年會中表示不急於因短暫通膨而升息，在全球資金環境持續寬鬆下，有利於高收益債券與新興市場債券的表現。</li> </ul>  |
|  | 月配   | 6.3349  | 6.3352  |  |  |
| <b>永豐全球多元入息基金</b><br>(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)  | 台幣累積 | 10.9225 | 10.9700 | <b>股票型基金39.62%</b><br>美股26.52%<br>新興市場13.10%<br><br><b>債券型基金53.06%</b><br>高收債27.20%<br>公債13.60%<br>可轉債12.26% | <ul style="list-style-type: none"> <li>●美國8月份新增就業人數增加23.5萬人，弱於預期，降低聯準會在9月政策會議上宣布減碼購買債券的可能性，但美國總統拜登表示經濟仍然強勁，並將就業減速歸咎至變異病毒引起新冠疫情蔓延，檢視就業數據來看長期性失業人口反而有所縮減，顯示實際上美國經濟復甦腳步仍在持續。</li> <li>●中國央行發布金融穩定報告表示將保持穩健的貨幣政策靈活精準、合理適度，維持適度財政支出強度與人民幣匯率彈性，防範化解跨境資本流動帶來的系統性風險，央行表示將補齊金融科技監管的短板，將各類金融機構、業務和產品納入審慎監管框架。</li> <li>●新冠病毒疫苗正逐步接種，長線聯準會維持寬鬆貨幣環境，預期將有利風險性資產。</li> <li>●本基金股票部位仍以美國與中國股票為主，債券部位以公債、可轉換債、新興市場債與高收益債做為搭配組合，短線因應市場震盪將調整轉移於股債市各類型資產間並彈性應用避險工具控管投組波動度，在追求獲利同時控制基金風險。</li> </ul> |
|  | 台幣月配 | 9.2783  | 9.3186  |  |  |
|  | 美元累積 | 12.0040 | 12.1238 |  |  |
|  | 美元月配 | 10.2072 | 10.3091 |  |  |

基金淨值與投組配置資料來源：永豐投信

# 永豐系列基金配息資訊

提醒您，未來3個月【永豐系列基金】配息級別預定配息基準日、配息發放日期如下：

| 月份  | 配息基準日 | 配息發放日  |
|-----|-------|--------|
| 9月  | 9月8日  | 9月16日  |
| 10月 | 10月8日 | 10月20日 |
| 11月 | 11月8日 | 11月17日 |

備註：以上預定配息基準日與發放日僅為暫估日期，個別基金的實際配息基準日與發放日仍需以正式公告為準。

各基金最近一期配息金額：

| 基金名稱              | 每單位配息金額(元) | 配息基準日      | 配息發放日      |
|-------------------|------------|------------|------------|
| 永豐新興高收雙債組合基金      | 0.0234     | 2021/08/09 | 2021/08/18 |
| 永豐中國高收益債券基金(新台幣)  | 0.0310     | 2021/08/09 | 2021/08/18 |
| 永豐中國高收益債券基金(人民幣)  | 0.0072     | 2021/08/09 | 2021/08/18 |
| 永豐新興市場企業債券基金(新台幣) | 0.0270     | 2021/08/09 | 2021/08/18 |
| 永豐新興市場企業債券基金(人民幣) | 0.0077     | 2021/08/09 | 2021/08/18 |
| 永豐新興市場企業債券基金(南非幣) | 0.0380     | 2021/08/09 | 2021/08/18 |
| 永豐人民幣債券基金(新台幣)    | 0.0080     | 2021/08/09 | 2021/08/18 |
| 永豐人民幣債券基金(人民幣)    | 0.0150     | 2021/08/09 | 2021/08/18 |
| 永豐全球多元入息基金(新台幣)   | 0.0396     | 2021/08/09 | 2021/08/18 |
| 永豐全球多元入息基金(美元)    | 0.0435     | 2021/08/09 | 2021/08/18 |

各基金過去一年之配息概況，請參見以下連結，直接進入永豐投信網站查詢：

|                      |   |
|----------------------|---|
| 永豐新興高收雙債組合基金         | <a href="https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/36/3">https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/36/3</a> |
| 永豐新興市場企業債券基金 新台幣月配類型 | <a href="https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/42/3">https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/42/3</a> |
| 人民幣月配類型              | <a href="https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/50/3">https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/50/3</a> |
| 南非幣月配類型              | <a href="https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/85/3">https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/85/3</a> |
| 永豐中國高收益債券基金 新台幣月配類型  | <a href="https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/46/3">https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/46/3</a> |
| 人民幣月配類型              | <a href="https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/44/3">https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/44/3</a> |
| 永豐人民幣債券基金 新台幣月配類型    | <a href="https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/54/3">https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/54/3</a> |
| 人民幣月配類型              | <a href="https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/56/3">https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/56/3</a> |
| 永豐全球多元入息基金 新台幣月配類型   | <a href="https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/67/3">https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/67/3</a> |
| 美元月配類型               | <a href="https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/69/3">https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/69/3</a> |
| 永豐臺灣ESG永續優選基金        | <a href="https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/79/3">https://sitc.sinopac.com/SinopacEtf/Funds/DividenFund/79/3</a> |

## 基金警語

《永豐投信 獨立經營管理》本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，又投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書，投資人可於本公司網頁、公開資訊觀測站中查詢。**基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率，基金淨值亦可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。基金風險收益等級僅供投資人參考，不得作為投資唯一依據，投資人申購前應審慎評估，並選擇適合自身風險承受度之基金。投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故投資高收益債之基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。政治情勢、匯率變動、短期市場、利率或流動性等經濟因素，可能影響基金之價格及收益，甚至發生大幅虧損之情形，相關投資風險無法一一詳述，投資前敬請詳閱基金公開說明書。**本基金風險等級係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。本文提及之操作策略，不必然代表本基金未來之資產配置，基金經理人得依指數成份股配置而調整策略，不作為基金績效之保證。如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購本基金，須自行承擔匯率變動之風險。因投資人與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。

**永豐新興高收雙債組合基金(本基金主要投資於高風險非投資等級債券基金且基金之配息來源可能為本金)：**主要投資於高收益債券子基金及新興市場債券子基金。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。新興市場債券子基金因投資標的屬新興市場國家之債券，該等債券對利率風險和信用風險呈現較敏感的價格反應，而使其淨值波動較大。此外，有些地區或國家可能因政治、經濟不穩定而增加其無法償付本金及利息的信用風險，特請投資人留意。尤其在經濟景氣衰退期間，稍有不利消息，此類債券價格的波動可能較為劇烈。此外，新興市場國家之幣值穩定度和通貨膨脹控制情況等因素，亦容易影響此類債券價格，進而影響新興市場債券基金之淨值，造成本基金淨值之波動。

**永豐中國高收益債券基金(本基金主要投資於非投資等級高風險債券且基金之配息來源可能為本金)：**本基金主要投資於與中國大陸地區及香港相關之債券(包括但不限於點心債券及離岸債券)。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金適合尋求投資固定潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。由於中國大陸地區、香港等新興市場之政經情勢或法規變動較已開發國家劇烈，外匯的管制也較嚴格，可能對本基金投資標的造成直接或間接之影響。投資人須承擔人民幣外匯管制、匯率變動及稅務風險。另外點心債券及離岸債券仍屬於剛起步市場，市場規模較小，存在缺乏流動性及價格波動較大等風險，都將影響本基金淨資產價值之增減，本基金將盡全力分散風險，但無法完全消除。本基金可投資於美國Rule 144A 債券，該債券係指美國債券市場上，由發行人直接對合格機構投資者(Qualified Institutional Buyers)私募之債券，此類債券因屬私募性質，故發行人財務狀況較不透明且僅能轉讓予合格機構投資者，故較可能發生流動性不足、財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資前請詳閱公開說明書。

**永豐新興市場企業債券基金(本基金可投資於相當比例非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)：**本基金主要投資標的為新興市場公司債及金融債券。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金適合尋求投資固定潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。新興市場相較於已開發國家的有價證券有更高的價格波動及更低的流動性，投資於新興市場須承受更多的風險。當新興市場的國家政治、經濟情勢或法規變動，亦可能對本基金可投資市場及投資工具造成直接或間接的影響。另外，新興市場國家的外匯管制較成熟市場多，故匯率變動風險較大，雖然本基金可從事遠期外匯或換匯交易之操作，以降低外匯的匯兌風險，但不表示得以完全規避。本基金可投資於美國Rule 144A債券，該債券係指美國債券市場上，由發行人直接對合格機構投資者(Qualified Institutional Buyers)私募之債券，此類債券因屬私募性質，故發行人財務狀況較不透明且僅能轉讓予合格機構投資者，故較可能發生流動性不足、財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。

**永豐滬深300紅利指數基金：**本基金為指數型基金，採被動管理方式，以追蹤標的指數為目標，因此基金之投資績效將視其追蹤之標的指數走勢而定，若標的指數價格波動劇烈，本基金淨資產價值亦會隨之波動。本基金主要投資於中國大陸之有價證券，由於中國大陸之政經情勢或法規變動較已開發國家劇烈，外匯的管制也較嚴格，可能對本基金投資標的造成直接或間接之影響。本基金直接投資中國大陸證券市場，將利用本公司申請獲准之合格境外機構投資者(QFII)之額度進行投資，且須遵守相關政策限制並承擔政策風險，中國大陸政府之外匯管制及資金調度限制可能影響本金之流動性，經理公司保留婉拒或暫停受理基金申購或買回申請之權利。此外，QFII額度須先兌換為美元匯入中國大陸後再兌換為人民幣，以投資當地人民幣計價之投資商品，故本基金有外匯管制及匯率變動之風險。中証系列指數由中証指數有限公司編制和計算。中証指數有限公司擁有與指數、指數名稱、標誌以及指數所含數據相關或其中包含的權利。中証指數有限公司將採取一切必要措施以確保指數的準確性。但無論因為疏忽或其他原因，中証指數有限公司不因指數的任何錯誤對任何人負責，也無義務對任何人和任何錯誤給予建議。此基金風險等級係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。

**永豐人民幣債券基金(本基金可投資於相當比例非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)：**本基金主要投資於與中國大陸地區及香港相關之債券。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金適合尋求投資固定潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。由於中國大陸地區、香港等新興市場之政經情勢或法規變動較已開發國家劇烈，外匯的管制也較嚴格，可能對本基金投資標的造成直接或間接之影響。投資人須承擔人民幣外匯管制、匯率變動及稅務風險。本基金可投資於美國Rule 144A 債券，該債券係指美國債券市場上，由發行人直接對合格機構投資者(Qualified Institutional Buyers)私募之債券，此類債券因屬私募性質，故發行人財務狀況較不透明且僅能轉讓予合格機構投資者，故較可能發生流動性不足、財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資前請詳閱公開說明書。

**永豐全球多元入息基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)：**本基金投資子基金部份，可能涉有重複收取經理費。本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券基金，該等基金需承受較大之價格波動，而利率風險、信用違約風險、外匯波動風險也將高於一般投資等級之債券型基金。此外，本基金所投資的子基金之投資標的，可能因國家或地區之政治、經濟不穩定而增加其無法償付本金及利息的信用風險，造成本基金淨值之波動。投資人如以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購基金，須自行承擔匯率變動之風險。此外因投資人與銀行進行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。另，投資人尚須承擔匯款費用且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。